



VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2023, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 19. dubna 2024



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky fondu **FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.** k 31. 12. 2023

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 4



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky fondu FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Se sídlem: Bělehradská 858/23, Vinohrady, 120 00 Praha 2

Identifikační číslo: 085 10 318

Předmět podnikání: Předmětem podnikání je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech č. 240/2013 Sb

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena podílníkům fondu FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2023, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2023, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2023, výkazu změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za rok končící 31.12.2023 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. 12. 2023, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Fondu.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních



informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

Představenstvo Fondu odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Fondu povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Fondu uvedlo v příloze účetní závěrky.



- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 19.4.2024

Auditorská společnost:
PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a. s.

IČO: 085 10 318

Sídlo: Bělehradská 858/23, Vinohrady, 120 00 Praha 2

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24699

(dále jen „**Společnost**“)

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním v souladu s ust. § 125 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění a ust. § 2 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění přijetím stanov dne 18. srpna 2019.

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 12. září 2019. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 22. srpna 2019.

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF.

LEI Společnosti

3157008RP1YYL3T4XR16

Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 1,- Kč

Cenné papíry vydávané Společností

Druh cenného papíru	Zakladatelské akcie (Kmenová)	Investiční akcie (třída R)
Forma	Akcie na jméno	Akcie na jméno
Podoba	Listinná	Zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2023	1	53 633 190
Podíl na zapisovaném základním kapitálu	100 %	-

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost investičních akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem statutárního orgánu Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investor kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Statutární orgány Společnosti

Představenstvo Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 1. ledna 2024

Funkční období člena představenstva dle stanov čl. 29 odst. 2 činí 3 roky. Členovi představenstva zaniklo členství k 1. lednu 2024 (od 1. ledna 2021). Valná hromada Společnosti zvolila opětovně člena představenstva k 1. lednu 2024.

Pověřený zmocněnec:

Ing. Robert Hlava

Den vzniku funkce: 1. ledna 2024

Bc. Martin Pšaidl

Den vzniku funkce: 1. ledna 2024

Ing. Michal Sedlák, MBA

Den vzniku funkce: 1. ledna 2024

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady

Martin Dočekal

Den vzniku funkce: 1. ledna 2024

Funkční období člena dozorčí rady dle stanov čl. 31 odst. 1 činí 3 roky. Členovi dozorčí rady zaniklo členství k 1. lednu 2024 (od 1. ledna 2021). Valná hromada Společnosti zvolila opětovně člena dozorčí rady k 1. lednu 2024.

Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 058 00 668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování fondu, kterou byla pověřena společnost O&M Asset management s.r.o., IČO: 081 38 982, se sídlem Bělehradská 858/23, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 313291.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023

Základní údaje o Společnosti

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 12. září 2019. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF, dne 22. srpna 2019. Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“). Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy, Společnost však dosud žádný podfond nevytvořila.

Činnost Společnosti

Cílem Společnosti je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb zejména prostřednictvím dlouhodobých investic do firemních dluhopisů, půjček, úvěrů, pohledávek a nástrojů peněžních, kapitálových a finančních trhů. Investičním cílem Společnosti v roce 2023 bylo v souladu s investičními limity shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a vyhledávat vhodné investiční příležitosti, jejichž prostřednictvím by Společnost dosahovala stabilního zhodnocování majetkových hodnot na úrovni výnosu dlouhodobých úrokových sazeb. Výnosy plynoucí z aktiv Společnosti byly použity k financování běžných nákladových položek Společnosti.

Hospodaření Společnosti v roce 2023

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1.1.2023 do 31.12.2023 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření investiční části Společnosti ovlivnily zejména výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 5 127 tis. Kč., náklady na poplatky a provize ve výši 55 tis. Kč, zisk z finančních operací ve výši 282 tis. Kč, správní náklady ve výši 2 709 tis. Kč a daň z příjmů ve výši 150 tis. Kč.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností PFK APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00, IČO: 271 97 310, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 103716, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 451.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2023 evidovala ve svém investičním majetku aktiva v celkové výši 66 083 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena pohledávkami za bankami a družstevními záložnami splatnými na požádání ve výši 9 184 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 350 tis. Kč, dluhovými cennými papíry vydanými ostatními osobami ve výši 56 507 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 42 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva investiční části Společnosti ve výši 66 083 tis. Kč jsou tvořena ostatními pasivy ve výši 6 059 tis. Kč a čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií ve výši 60 024 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkový zisk investiční části Společnosti ve výši 2 345 tis. Kč za účetní období mají vliv zejména výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 5 127 tis. Kč., náklady na poplatky a provize ve výši 55 tis. Kč, zisk z finančních operací ve výši 282 tis. Kč, správní náklady ve výši 2 709 tis. Kč a daň z příjmů ve výši 150 tis. Kč.

Výhled pro rok 2024

Společnost bude v průběhu roku 2024 v souladu se svou investiční strategií vyhledávat zajímavé investiční příležitosti v oblasti firemních dluhopisů a poskytování zápůjček. V současné době jsou zvažovány především možnosti poskytování zápůjček. Snahou Společnosti je dosahovat stabilního dlouhodobého zhodnocování svěřených prostředků nad rámec úrokových sazeb. Statutární orgán navíc bude monitorovat případné dopady do činnosti Společnosti v souvislosti s invazí ruských vojsk na Ukrajinu, které nelze předvídat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost.

V Brně dne 19. dubna 2024



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

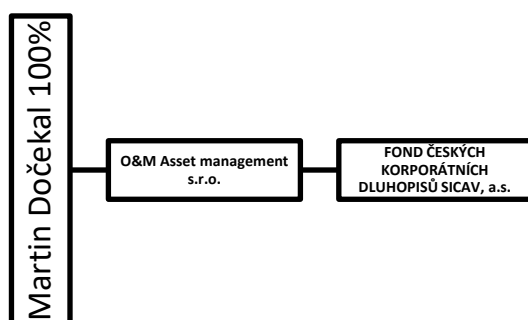
Údaje o ovládnání

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a. s., IČO: 085 10 318, se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24699 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou společností O&M Asset Management, s.r.o., IČO 08138982, se sídlem Bělehradská 858/23, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. C313291 (dále jen „**Ovládající osoba**“). Společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem a je obhospodařována prostřednictvím obhospodařovatele CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“). Základní kapitál Společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Výše fondového kapitálu je proměnná. Do obchodního rejstříku je jako základní kapitál Společnosti zapsána částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál). 100 % zakladatelských akcií Společnosti upsala Ovládající osoba.

Společnost je ve vztahu k osobám ovládaným Ovládající osobou nezávislá, neboť jejím předmětem podnikání je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek.

Struktura vztahů mezi osobami

Struktura vztahů mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou je následující:



Osoby mimo Společnost ovládané Ovládající osobou

Ovládající osoba neovládá jiné osoby mimo Společnost.

Přehled jednání

V roce 2023 nebyla učiněna jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Přehled smluv

Mezi Společností a Ovládající osobou nebyly v roce 2023 uzavřeny žádné smlouvy.

Posouzení toho, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání

Společnosti nevznikla ze vztahu s Ovládající osobou, resp. ve vztahu k osobám ovládaným Ovládající osobou žádná újma.

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

Ze vztahů mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou nevyplývají žádné významné výhody ani nevýhody. Pro Společnost z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

Obchodní vedení a řízení činnosti Společnosti přísluší jejímu Statutárnímu orgánu, který je obhospodařovatelem Společnosti. Statutární orgán provádí usnesení přijatá valnou hromadou. Statutární orgán není vázán pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, obhospodařuje Společnost s odbornou péčí a vykonává činnost řádně a obezřetně. Za tímto účelem Statutární orgán zavedl, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.

Ovládající osoba má ve vztahu ke Společnosti možnost výkonu svých akcionářských práv v působnosti valné hromady.

Prohlášení Statutárního orgánu

Statutární orgán tímto prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu o vztazích na základě jemu dostupných informací o vztazích mezi Společností a Ovládající osobou a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou z veřejných zdrojů anebo od jiných osob. Statutární orgán prohlašuje, že mu nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích Společnosti a v této zprávě uvedeny nejsou.

Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou správné a úplné.

V Brně dne 16. března 2024



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „VoBÚP“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích.

Činnost Společnosti v roce 2023

Společnost v průběhu roku 2023 shromažďovala peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Společnost v souladu se svým statutem vyhledávala vhodné investiční příležitosti.

Složení portfolia Společnosti

Společnost v průběhu roku 2023 investovala do korporátních dluhopisů a zápůjček. Zbytek portfolia tvořila hotovost.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost bude v průběhu roku 2024 v souladu se svou investiční strategií pokračovat ve vyhledávání zajímavých investičních příležitostí a tyto příležitosti realizovat. V současné době jsou zvažovány především možnosti nabývání dluhopisů.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Informace o tom, zda Společnost má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

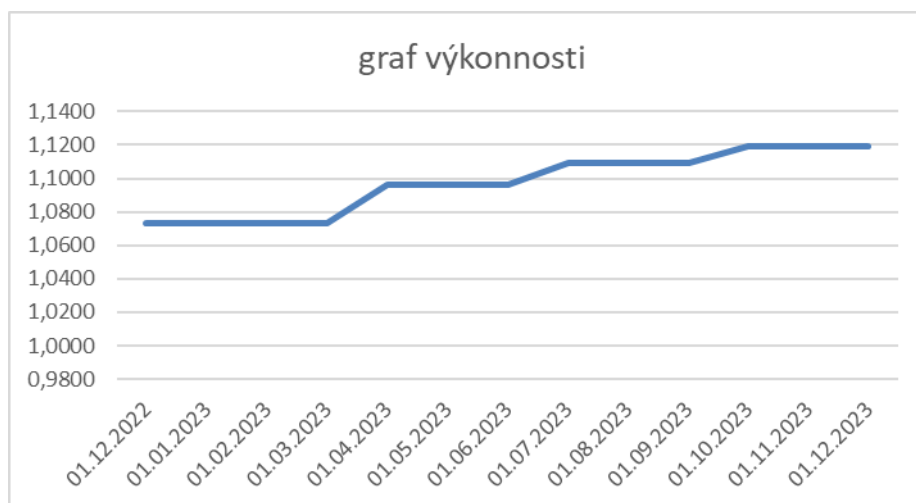
Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele Fondu ve vztahu k majetku Fondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu k Fondu standardní činnost dle statutu Fondu. Z hlediska investic nedošlo v průběhu účetního období k uzavření žádné nabývací smlouvy. Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Společnosti a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohla Společnost čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Společnosti, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Společnosti nebo jejích výsledků je uveden v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2023.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Třída R



Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Fondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohu č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA

Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: od 1. října 2021 do současnosti

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání.

Od 1.4.2019 působí ve Společnosti, nejdříve jako vedoucí oddělení analýz v odboru portfolio managementu a od 1.10.2021 jako ředitel odboru portfolio managementu a člen představenstva. Ve svých předchozích angažmá v Komerční bance a.s., Raiffeisenbank a.s. a Československé obchodní bance a.s. dlouhodobě působil s odpovědností za oblast řízení portfolia obhospodařovaného majetku banky, analýz a financování.

Identifikační údaje každého depozitáře Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

IČO: 649 48 242

Sídlo: Želetavská 1525/1, Praha – Michle, PSČ 140 92

Výkon činnosti depozitáře pro Společnost: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyžíval Fond služeb hlavního podpůrce.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

ISIN	Název	Pořizovací cena	Reálná hodnota/ocení
Dluhopis	LOLOTICA 7,5/24	1 500 000,00 Kč	1 540 267 Kč
Zápujčka	POWERFUTURE CORP._500.000 Kč_2020	475 625,00 Kč	350 000 Kč
Dluhopis	INTERPAX 6,00/24	5 500 000,00 Kč	5 581 039 Kč
Dluhopis	MITON Divoké Mango 9,0/27	4 187 500,00 Kč	4 699 012 Kč
Dluhopis	ORGANIC TECHNOLOGY VAR/25	24 000 000,00 Kč	27 637 559 Kč
Dluhopis	ORGANIC TECHNOLOGY VAR/25 II	3 000 000,00 Kč	3 355 998 Kč
Dluhopis	RSBC REAL ESTATE 10,00/27_2022	3 006 666,66 Kč	3 325 838 Kč
Dluhopis	RSBC REAL ESTATE 10.00/27_2023	2 031 111,12 Kč	2 215 156 Kč
Dluhopis	SMV NEMOVITOSTNÍ 6,00/25	5 000 000,00 Kč	5 013 863 Kč
Dluhopis	VIGO Project Financing 9,50/24	2 954 334,72 Kč	3 138 733 Kč

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Fondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Fondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyla Společnost účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti v účetním období.

Společnost nebyla v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti.

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci 1 805 tis Kč

Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů 726 tis. Kč

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Úplata auditora	153 tis. Kč
Údaje o dalších nákladech či daních v investiční části	25 tis. Kč

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Společnosti nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Společnosti, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám statutu Společnosti.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření Statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka. Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že Statutární orgán Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedená čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené Statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn	55 444,32 Kč
Pohyblivá složka odměn	15 425,20 Kč

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč
Počet odměněných zaměstnanců	36
Počet odměněných členů představenstva	5
Počet odměněných členů dozorčí rady	2

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jež je obhospodařován. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, jež při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo, Dozorčí rada a Vedoucí úseků.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

V Brně dne 19. dubna 2024



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.
IČO 08510318,
se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v
obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24699

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2023

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

**Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných
investičních akcií**

Příloha účetní závěrky

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Rozvaha k 31. 12. 2023

V tis. Kč

Aktiva	Poznámka	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	9 184	0	9 184	5 229
v tom a) splatné na požádání		9 184		9 184	5 229
Pohledávky za nebankovními subjekty	5	350	0	350	537
Dluhové cenné papíry	6	56 507	0	56 507	47 727
v tom: a) vydané ostatními osobami		56 507		56 507	47 727
Ostatní aktiva	7	42	0	42	49
Aktiva celkem		66 083	0	66 083	53 542

Pasiva	Poznámka	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Ostatní pasiva	8	6 059	0	6 059	1 530
v tom a) závazky – neemitované investiční akcie		5 411	0	5 411	1 026
b) závazky – ostatní		648	0	648	504
Vlastní kapitál		0	0	0	0
Základní kapitál	9	0	0	0	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	10	0	0	0	1
Zisk /ztráta za účetní období	11	0	0	0	-1
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	12	60 024	0	60 024	52 012
v tom a) obdoba kapitálových fondů		56 363	0	56 363	50 846
v tom b) nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		1 166	0	1 166	337
v tom c) zisk /ztráta za účetní období		2 495	0	2 495	829
Pasiva celkem		66 083	0	66 083	53 542

Podrozvahové položky	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Hodnoty předané k obhospodařování	13	66 083	53 542

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31. 12. 2023

V tis. Kč

Zisk nebo ztráta za účetní období	Poznámka	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	14	5 127	0	5 127	4168
z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		4 619	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	15	55	0	55	57
Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	282	0	282	584
Správní náklady	17	2 709	0	2 709	2 674
V tom: b) ostatní správní náklady		2 709	0	2 709	2 674
Výnosy celkem		5 546	0	5 546	3 584
Náklady celkem		3 051	0	3 051	2 732
Zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním		2 495	0	2 495	852
Daň z příjmů	18	150	0	150	24
Zisk (+) / ztráta (-) za účetní období po zdanění		2 345	0	2 345	828

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. 12. 2023

V tis. Kč

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk /ztráta za účetní období	Celkem
Zůstatek k 1.1.2023	0	1	-1	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období připadající na zakladatelskou část	0	0	0	0
Převody do nerozděleného zisku/neuhrazené ztráty	0	-1	1	0
Zvýšení kapitálových fondů	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2023	0	0	0	0

Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období končící 31. 12. 2023

V tis. Kč

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Zůstatek k 1.1.2023	52 012	46 332
Změna čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií	8 012	5 680
v tom:		
Emise investičních akcií	13 000	5 220
Prodej investičních akcií	7 484	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období připadající držitelům vyplatitelných investičních akcií	2 495	2 255
Zůstatek k 31.12.2023	60 024	52 012
Počet investičních akcií třída R (v ks)	53 633 190	48 471 189

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Založení a charakteristika Fondu

Vznik a charakteristika Fondu

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s., IČO 085 10 318, se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále také jen "Fond") byl založen společností O&M Asset Management, s.r.o., IČO 08138982, se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. C313291, a to notářským zápisem dne 18. srpna 2019. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 12. září 2019.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“).

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Fond není řídicím ani podřízeným fondem a je vytvořen na dobu neurčitou. Fond není samosprávným investičním fondem, byl k datu 22. srpna 2019 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který Česká národní banka vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) ZISIF.

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 1,- Kč. Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu.

Statutární orgán Fondu je k 31. 12. 2023:

CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), IČ 068 76 897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedlák, MBA.

Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). O stavu a pohybu majetku Fondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Informace o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „Depozitář“). Depozitář bude funkci depozitáře i pro podfondy, pokud budou vytvořeny. Depozitář je členem konsolidačního celku UNICREDIT S.p.A.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Majetek Fondu může být v souladu se statutem Fondu investován do následujících druhů aktiv:

- firemních dluhopisů nepřijatých k obchodování na veřejných trzích (které by však za splnění dalších podmínek byly obchodovatelné na veřejných trzích),
- do úvěrů a zápůjček poskytnutých společností,
- do pohledávek za společnostmi,
- investičních nástrojů ve smyslu ust. § 3 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“),
- do nástrojů peněžního trhu.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka Fondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „vyhláška“)

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Fond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“).

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů na reálnou hodnotu.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Fond prováděl odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny tisíce českých korun (Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka Fondu je sestavena za účetní období 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023.

Účetní závěrka Fondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cizí měny

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém Fond působí. Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(c) Finanční nástroje

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“).

Klasifikace finančních aktiv Fondu je založena na

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely Fondu mohou být:

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL), vztahuje se na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty, jsou zde zařazeny finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo deriváty,
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI),
 - o dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty do toho okamžiku vykázaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".

- kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění,
- „Držet a inkasovat“ – finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech (AC), jde především o úvěry, cenné papíry držené do splatnosti, pohledávky z obchodního styku.

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Fond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje. Fond v rozvaze vykazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami
- Pohledávky za nebankovními subjekty
- Dluhové cenné papíry
- Ostatní aktiva

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Majetkové účasti jsou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI), pokud nejsou určeny k obchodování ani nejsou podmíněnou hodnotou plynoucí z podnikové kombinace.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) se ke konci každého účetního období oceňují reálnou hodnotou. Veškeré zisky a ztráty reálné hodnoty jsou vykázány v ostatním úplném výsledku (FVTOCI).

Ostatní finanční aktiva jsou následně oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Následně změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“. Naběhlé úroky jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Oceňování reálnou hodnotou

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Všechny dluhové cenné papíry se oceňují reálnou hodnotou metodou FVTPL (proti účtům nákladů nebo výnosů).

Finanční deriváty

Fond nevyužívá finanční deriváty.

(d) Základní kapitál Fondu

Základní kapitál fondu je tvořen počtem zakladatelských akcií v listinné formě, na jméno a jedná se o kusové akcie (bez jmenovité hodnoty) a jsou vydávány zakladateli Fondu. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK.

Jednotlivé zakladatelské akcie jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií. Zakladatelské akcie Fondu nemůžou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu. Zakladatelské akcie jako cenný papír na jméno jsou v držení akcionářů Fondu, kteří odpovídají za jejich úschovu.

(e) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2023 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

(f) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:**
 - i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
 - ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
 - iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

- b) účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:**
 - i) účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
 - ii) obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - iii) jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - iv) účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

(g) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

(h) Emitované investiční akcie

Fond vykazuje emitované finanční nástroje jako kapitálový nástroj, pokud jsou splněny všechny podmínky uvedené ve standardu IAS 32 Finanční nástroje: vykazování (body 16A-16B). V případě nesplnění základních podmínek dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj, jsou finanční nástroje klasifikovány jako finanční závazek.

(i) Prostředky investované do Fondu

Fond vykazuje prostředky získané vydáním investičních akcií v rámci položky "Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií". Fond je povinen odkoupit investiční akcii za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

(j) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Fond existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech. Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

(k) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(l) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejdůležitější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Klasifikace finančních nástrojů

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu, který definuje způsob, jakým Fond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Fond vyhodnocuje, jak jsou finanční aktiva řízena za účelem dosažení stanovených cílů.

Oceňování reálnou hodnotou a proces oceňování

Některá aktiva a závazky Fondu se pro účely finančního výkaznictví oceňují reálnou hodnotou. Při odhadování reálné hodnoty aktiva nebo závazku Fond používá pozorovatelné tržní údaje, pokud jsou k dispozici. Nejsou-li k dispozici vstupy na úrovni 1, Fond angažuje externí kvalifikované znalce, kteří ocenění provedou.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

4 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

tis. Kč			31. prosince 2023	31. prosince 2022
	Investiční část	Zakladatelská část	Celkem	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložkami	9 184	0	9 184	5 229
Celkem	9 184	0	9 184	5 229

Běžné účty jsou vedeny u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., a jsou splatné na požádání.

5 Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč			31. prosince 2023	31. prosince 2022
	Investiční část	Zakladatelská část	Celkem	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty	350	0	350	538
Celkem	350	0	350	538

Fond eviduje zápůjčku za společností POWERFUTURE CORP ve výši 476 tis. Kč. Tabulka výše je vyjádření hodnoty zápůjčky v reálné hodnotě k 31.12.2023

6 Dluhové cenné papíry

tis. Kč			31. prosince 2023	31. prosince 2022
	Investiční část	Zakladatelská část	Celkem	Celkem
Dluhové cenné papíry	56 507	0	56 507	47 727
z toho splatné do 1 roku:	9 820	0	0	0
Celkem	56 507	0	56 507	47 727

Všechny dluhové cenné papíry se oceňují reálnou hodnotou metodou FVTPL (proti účtům nákladů nebo výnosů). Dluhové cenné papíry nebyly v roce 2023 ani v roce 2022 zatíženy jako zajištění vlastních závazků nebo závazků třetích osob.

7 Ostatní aktiva

tis. Kč			31. prosince 2023	31. prosince 2022
	Investiční část	Zakladatelská část	Celkem	Celkem
Daň z příjmů právnických osob	42	0	42	49
Celkem	42	0	42	49

8 Ostatní pasiva

tis. Kč			31. prosince 2023	31. prosince 2022
	Investiční část	Zakladatelská část	Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	517	0	517	419
Dodavatelé	0	0	0	61
Závazky – nevyemitované investiční akcie	5 411	0	5 411	1 026
Časové rozlišení daně z příjmu	131	0	131	24
Celkem	6 059	0	6 059	893

9 Základní kapitál

V tis. Kč		31. prosince 2023	31. prosince 2022
(Listinné na jméno)	Ks	Celkem	Celkem
Zakladatelské akcie	1	0	0
Celkem		0	0

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu Fondu činí 1 Kč.

10 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2023
	Investiční část	Zakladatelská část
Nerozdělený zisk z předchozích období	0	1
Neuhrazená ztráta z předchozích období	0	-1
Celkem	0	0

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

11 Zisk nebo ztráta za účetní období

V roce 2023 nebylo dosaženo žádného hospodářského výsledku z neinvestiční a investiční části Fondu.

12 Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo vlastníka na zpětné odkoupení Fondem za hodnotu vyjadřující ocenění investiční akcie v době realizace práva na odkup, není s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu a nesplňují výjimky pro vykazování jako kapitálový nástroj dle IAS 32.

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
	Celkem	Celkem
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	60 024	52 012
Celkem	60 024	52 012

Investiční akcie	Počet ks	Jednotková cena	Hodnota k 31.12.2023
Třída R	53 633 190	1,1192 Kč	60 023 887 Kč
Celkem	53 633 190		60 023 887 Kč

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv fondu připadající na jednu investiční akcií. Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií se rozumí hodnota aktiv z investiční činnosti snižená o hodnotu dluhů z investiční činnosti.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě Fondového kapitálu zvýšenou o prodejní poplatky.

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota investičních akcií (tis. Kč)
Začátek období k 1. ledna 2023	48 471 189	52 012
Prodané investiční akcie	11 910 433	13 000
Odkoupené investiční akcie	6 748 432	7 484
Celkem	53 633 190	57 528
Podíl na změně čistých aktiv přiřaditelných držitelům investičních akcií		2 495
Celkem k 31.12.2023	53 633 190	60 024

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

13 Hodnoty předané k obhospodařování

Majetek Fondu v celkové výši 66 082 tis. Kč k 31. prosinci 2023 (31. prosinci 2022: 53 542 tis. Kč) obhospodařuje Společnost.

14 Výnosy z úroků a podobné výnosy

tis. Kč			31. prosince 2023	31. prosince 2022
	Investiční část	Zakladatelská část	Celkem	Celkem
Úroky z dluhových cenných papírů	4 619	0	4 619	3 801
Výnosy z termínovaných vkladů	459	0	459	241
Úroky z půjček	49	0	49	126
Celkem výnosy	5 127	0	5 127	4 168

15 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč			31. prosince 2023	31. prosince 2022
	Investiční část	Zakladatelská část	Celkem	Celkem
Poplatek za správu účtů	20	0	20	12
Ostatní poplatky	35	0	35	31
Ostatní náklady	0	0	0	13
Celkem	55	0	55	56

16 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč			31. prosince 2023	31. prosince 2022
	Investiční část	Zakladatelská část	Celkem	Celkem
Výnosy z přecenění dluhových cenných papírů	410	0	410	581
Ztráta z přecenění zápůjček	-137	0	-137	3
Ostatní finanční výnosy z investičních akcií	9	0	9	0
Celkem	282	0	282	584

17 Správní náklady

tis. Kč			31. prosince 2023	31. prosince 2022
	Investiční část	Zakladatelská část	Celkem	Celkem
Audit	153	0	153	255
Poplatek za obhospodařování a administraci	1 805	0	1 805	1 651
Poplatek depozitáři	726	0	726	726
Poradenské služby	0	0	0	7
Ostatní správní náklady	25	0	25	35
Celkem	2 709	0	2 709	2 674

18 Daň z příjmů

Daň z příjmů za rok 2023 byla předběžně vypočtena ve výši 150 tis. Kč.

19 Vztahy se spřízněnými osobami

V tis. Kč

Závazky ke spřízněným osobám	2023	2022
CODYA investiční společnost, a.s.	0	61
Celkem	0	61

Náklady účtované Fondu od spřízněných osob	2023	2022
CODYA investiční společnost, a.s.	1 805	1 651
Celkem	1 805	1 651

20 Reálná hodnota aktiv a závazků

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik,

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

- Vstupy na úrovni 1 = neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro totožná či identická aktiva či závazky
 - Kótovaná cena na aktivním trhu je nejspolehlivějším důkazem reálné hodnoty a použije se bez úprav ke stanovení reálné hodnoty
- Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek
 - Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;
 - tržně podpořené vstupy.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.)

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	9 184	0	9 184
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	350	350
Dluhové cenné papíry	0	0	56 507	56 507
Celkem	0	9 184	56 995	66 179

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu, jsou krátkodobá aktiva a závazky, dohadné položky, účty časového rozlišení nebo rezervy.

tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Aktiva					
Ostatní aktiva a pohledávky	42	42	0	0	42
Pasiva					
Ostatní pasiva a závazky	648	648	0	0	648

V průběhu roku 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

21 Rizika

FINANČNÍ RIZIKA

Společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a řídit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

Společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do Fondu s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Fondu. Fond podléhá následujícím rizikům.

(a) Tržní riziko

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Fondu nebo náhlém poklesu ceny držených aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Fondu. Fond částečně eliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic z čehož zároveň plyne riziko koncentrace. Volatilita Fondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Fondu.

tis. Kč	Tuzemsko		EU		Ostatní		Celkem
	Investiční část	Zakladatelská část	Investiční část	Zakladatelská část	Investiční část	Zakladatelská část	
Pohledávky za bankami	9 184	0	0	0	0	0	9 184
Dluhové cenné papíry	56 507	0	0	0	0	0	56 507
Pohledávky za nebankovními subjekty	350	0	0	0	0	0	350
Ostatní aktiva	42	0	0	0	0	0	42
Zůstatek k 31.12.2023	66 083	0	0	0	0	0	66 083

Citlivostní analýza

tis. Kč	Hodnota * parametr	Ztráta	VK/ČAI
Úrokové riziko dluhopisů	56 507* 15 %	3	0
Úrokové riziko úvěrů	350 * 1 %	565	0

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Analýza citlivosti zobrazuje potenciální vliv změny tržních podmínek na hodnoty obhospodařovaného majetku a dopad na výkazy zisku a ztráty a hodnotu vlastního kapitálu.

Hodnota (majetku) znamená expozici podléhající tržnímu riziku a ukazuje míru kvantitativního dopadu.

Parametr je odhad potenciální roční změny na trhu a ukazuje míru potenciálního kvalitativního dopadu.

hodnota * parametr = potenciální dopad tržního rizika

úrokové riziko dluhopisů – parametr je vyjádřený v % a znamená vliv posunu úrokové křivky směrem vzhůru.

úrokové riziko úvěrů – parametr je vyjádřený v % a znamená vliv posunu úrokové křivky směrem vzhůru.

(b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům. Úvěrové riziko plyne především z poskytnutých zápůjček.

Fond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním bonity dlužníka a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

Dluhopisy nižší bonity obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, úrokové sazby, komodity a jiné ekonomické veličiny a v neposlední řadě změna preferencí investorů. Riziko plyne i z případné podřízenosti dluhopisů, kde v případě zhoršení kreditních vlastností emitenta a neschopnosti dostát svým závazkům budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Fondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Fondu vůči úvěrovému riziku.

tis. Kč	Do 3 měsíců		3–12 měsíců		1–5 let		Nad 5 let		Celkem
	Investiční část	Zakladatelská část	Investiční část	Zakladatelská část	Investiční část	Zakladatelská část	Investiční část	Zakladatelská část	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9 184	0	0	0	0	0	0	0	9 184
Dluhové cenné papíry	0	0	9 820	0	46 687	0	0	0	56 507
Zápůjčky včetně příslušenství	0	0	350	0	0	0	0	0	350
Ostatní aktiva	42	0	0	0	0	0	0	0	42
Zůstatek k 31.12.2023	9 226	0	10 170	0	46 687	0	0	0	66 083

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Fond nevyužívá žádné derivátové operace.

(c) Měnové riziko

Fond neprovádí žádné významné transakce v cizí měně. Nebyl tak vystaven riziku spojenému s volatilitou měnových kurzů.

(d) Riziko likvidity

Riziko likvidity spočívá ve schopnosti Fondu dostát svým splatným závazkům. Fond k 31. 12.2023 neeviduje žádné závazky vůči bankám či nebankovním subjektům.

tis. Kč	Do 3 měsíců		3–12 měsíců		1–5 let		Nad 5 let		Celkem
	Investiční část	Zakladatelská část	Investiční část	Zakladatelská část	Investiční část	Zakladatelská část	Investiční část	Zakladatelská část	
Ostatní pasiva	648	0	0	0	0	0	0	0	648
Závazky nevyemitované investiční akcie	5 411	0	0	0	0	0	0	0	5 411
Zůstatek k 31.12.2023	6 590	0	0	0	0	0	0	0	6 590

22 Následné události

Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, tj. že Fond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.


Účetní závěrka k 31.12.2023 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

V době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv negativní dopad aktuální geopolitické situace do činnosti Fondu, situace se však neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady na činnost Fondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva CODYA
investiční společnost, a.s.

19.4.2024